



HOUSE OF COMMONS

The Future Starts Now

A study of the Financial Services Sector in Canada (Final Report)

Report of the Standing Committee on Finance

**Maurizio Bevilacqua, M.P.
Chairman**

March 1999

CA1
XC26
-1999
F77



3 1761 11973838 3

The Speaker of the House hereby grants permission to reproduce this document, in whole or in part, for use in schools and for other purposes such as private study, research, criticism, review or newspaper summary. Any commercial or other use or reproduction of this publication requires the express prior written authorization of the Speaker of the House of Commons.

If this document contains excerpts or the full text of briefs presented to the Committee, permission to reproduce these briefs in whole or in part, must be obtained from their authors.

Also available on the Parliamentary Internet parlementaire: <http://www.parl.gc.ca>

Available from Public Works and Government Services Canada - Publishing, Ottawa, Canada K1A 0S9

STANDING COMMITTEE ON FINANCE

CHAIR

Maurizio Bevilacqua, M.P. (Montreal—King—Aurion—City)

The Future Starts Now

A study of the Financial Services Sector in Canada (Final Report)

Report of the Standing Committee on Finance

OTHER MEMBERS WHO PARTICIPATED

John G. Gault, M.P.
Doris O'Connor, M.P.
Paul Fournier, M.P.
John Ramsey, M.P.
Paul Steckle, M.P.

(St. John's—QC)
(Burlington—ON)
(West—Northwest—Central—Atlantic—BC)
(Quebec—New Brunswick—NB)
(London—ON)

Maurizio Bevilacqua, M.P. (ON)


Chairman

CLERK OF THE COMMITTEE

March 1999

Researcher to the Committee
Research Branch of the Library of Parliament

Marion Wilson



Digitized by the Internet Archive
in 2024 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761119738383>

STANDING COMMITTEE ON FINANCE

CHAIR

Maurizio Bevilacqua, M.P. (Vaughan-King-Aurora, ON)

VICE-CHAIRS

Nick Discepola, M.P.
Richard Harris, M.P.

(Vaudreuil-Soulanges, QC)
(Prince George-Buckley Valley, BC)

MEMBERS

Carolyn Bennett, M.P.
Scott Brison, M.P.
Odina Desrochers, M.P.
Ken Epp, M.P.
Roger Gallaway, M.P.
Sophia Leung, M.P.
Yvan Loubier, M.P.
Gary Pillitteri, M.P.
Karen Redman, M.P.
Nelson Riis, M.P.
Monte Solberg, M.P.
Paul Szabo, M.P.
Tony Valeri, M.P.

(St. Paul's, ON)
(Kings-Hants, NS)
(Lotbinière, QC)
(Elk Island, AB)
(Sarnia-Lambton, ON)
(Vancouver Kingsway, BC)
(Saint-Hyacinthe-Bagot, QC)
(Niagara Falls, ON)
(Kitchener Centre, ON)
(Kamloops, BC)
(Medecine Hat, AB)
(Mississauga South, ON)
(Stoney Creek, ON)

OTHER MEMBERS WHO PARTICIPATED

Serge Cardin, M.P.
Denis Coderre, M.P.
Paul Forseth, M.P.
Jason Kenney, M.P.
Paul Steckle, M.P.

(Sherbrooke, QC)
(Bourassa, QC)
(New Westminster-Coquitlam-Burnaby, BC)
(Calgary Southeast, AB)
(Huron-Bruce, ON)

CLERK OF THE COMMITTEE

Pat Steenberg

Researcher to the Committee

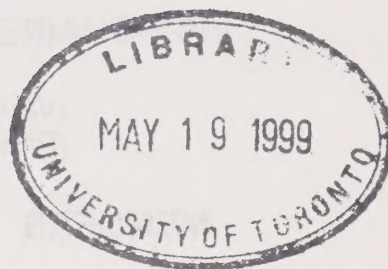
(Research Branch of the Library of Parliament)

Marion Wrobel

STANDING COMMITTEE ON FINANCE

CHAIR

Mr. (Name) (Party)



Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)

Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)

Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)

OTHER MEMBERS WHO PARTICIPATED

Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)

Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)
Mr. (Name) (Party)

CLERK OF THE COMMITTEE

Mr. (Name)

Responsible to the Committee
Responsible to the Committee

Mr. (Name)

FIFTEENTH REPORT OF THE HOUSE OF COMMONS

THE STANDING COMMITTEE ON FINANCE

has the honour to present its

FIFTEENTH REPORT

In accordance with its mandate under Standing Order 108(2), your Committee has studied Report of the Task Force on the Future of the Canadian Financial Services Sector (Final Report) and has agreed to report the following:

The Committee was impressed with the complexity of service packages offered by banks, the lack of adequate information on the cost of services, and the high cost charged for certain services, as opposed to individual services.

The Committee is grateful for the additional information. The Committee supports the concept of access to basic financial services at reasonable and fair terms. It believes a co-operative solution to this problem, with legislation to be used only as a last resort. This is why we supported, with one reservation, recommendations 92 to 95 of the MacKay Task Force report, 92 of which dealt with the issue of access to basic financial services. These recommendations addressed the issue of closing the gap in the direct control of governmental financial services, the establishment of voluntary agreements between government and financial institutions, basic service packages and standardization requirements. The recommendations also suggested that the government undertake a study to determine the extent and nature of the barriers that prevent certain groups of Canadians from accessing basic services.

It is the Committee's view that the Committee supports recommendation 93 dealing with access to branch services. This recommendation suggested a minimum fee

FIFTEENTH REPORT OF THE HOUSE OF COMMONS STANDING COMMITTEE ON FINANCE

In compliance with the statement made by the Chief Government Whip in the House of Commons on October 2, 1998, reflecting an agreement reached by the whips of all parties, the Standing Committee on Finance received submissions and held further hearings in 1999 on the Report of the Task Force on the Future of the Canadian Financial Services Sector.

On March 2, 1999, the Committee heard from the Coalition québécoise pour le maintien des services bancaires personnalisés. This coalition, whose primary concern is with access to basic financial services, represents just over 20 groups in the province of Québec.

The Coalition argued that the barriers to access to financial services faced by disadvantaged groups have not been eliminated and are manifesting themselves in new ways. Although the MacKay Task Force Report concentrated on the barriers created by excessive identification requirements, it did address the issue of holding periods on government cheques and the provision of basic service packages. According to the Coalition, a variety of other banking practices are emerging that also have the effect of limiting access to basic services. These include credit checks on new customers, and the general reduction in personalized banking services as full service branches are closed, or their hours of operation reduced, and greater reliance is placed on automated teller machines.

The testimony also presented evidence on the complexity of service packages offered by banks, the lack of available information on low-cost service packages and the higher fees charged for personalized, as opposed to automated, services.

The Committee is grateful for this additional information. The Committee supports the concept of access to basic financial services at reasonable cost and terms. It endorses a co-operative solution to this problem, with legislation to be used only as a last resort. This is why we supported, with one exception, recommendations 88 to 92 of the MacKay Task Force report, all of which dealt with the issue of access to basic financial services. These recommendations addressed the issues of cheque holding periods, the direct deposit of government benefit payments, the establishment of indemnification agreements between governments and financial institutions, basic service packages and identification requirements. The recommendations also suggested that the federal government undertake a study to determine the extent and causes of the barriers that prevent certain groups of Canadians from accessing basic services.

It is for these same reasons that the Committee supported recommendation 93 dealing with access to branch services. That recommendation suggested a minimum four

months of notice prior to the closing of any branch, and greater co-operation between institutions and communities when branches are closed.

The Committee believes that these recommendations are sufficient to address the practices cited by the Coalition in their presentation to the Committee. In December, we recommended that the government move quickly to implement those parts of the MacKay report with which we were in agreement. We stand by this and believe that an expeditious response by the government would address the concerns of the Coalition.

The Committee also received a submission from Mr. Gaétan Gagné, President and CEO of l'Entraide Mutual Life Insurance Company. That submission criticized the provisions in the federal *Insurance Companies Act* that prohibit the transfer of insurance portfolios from federally chartered life insurance companies to provincially chartered companies, unless the latter are regulated by the Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI).

Similar criticisms have been heard by the Committee in the past. This is a specific example of a broader problem, namely regulatory overlap and duplication. The Task Force recommendations 115 and 116 dealing with regulatory overlap were endorsed by the Committee. We believe that the delegation of regulatory authority to OSFI would solve this problem. In the meantime, greater regulatory harmonization and the recognition of home-jurisdiction regulation would address the concerns of Mr. Gagné. Again, the Committee believes the government should respond to the Task Force recommendations in a timely fashion.

Having reviewed this additional evidence, it is our opinion that the recommendations made in the 12th report of the Committee continue to be appropriate. Consequently, the Committee recommends to the House of Commons that the evidence, analysis and recommendations of "The Future Starts Now: A Study on the Financial Services Sector in Canada" be deemed to be the final report of the Committee.

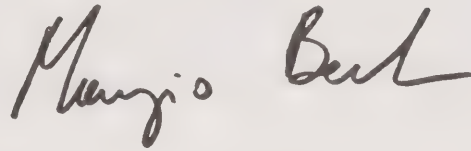
APPENDIX A

List of Witnesses

Organizations and Individuels	Date
"Coalition Québécoise pour le maintien des emplois et services bancaires personnalisés"	Tuesday, March 2, 1999
Marguerite Bourgeois "Front commun des personnes assistées sociales"	
Normand Guimond Union Adviser	
Thérèse Hurteau-Farinas "Fédération des femmes du Québec"	
Roger Lagacé "Association québécoise de défense des droits des personnes retraitées"	
Daren Laine Project Genesis	
André Sénéchal Member	
Jacques St-Amant Analyst, "Option Consommateurs"	
François Vaudreuil President, C.S.D.	

A copy of the relevant Minutes of Proceedings (Meeting No. 173) is tabled.

Respectfully submitted,

A handwritten signature in black ink, reading "Maurizio Bevilacqua". The signature is written in a cursive, flowing style.

Maurizio Bevilacqua, MP
Chair

Dissenting Opinion by the Bloc Québécois (BQ) On the Report by the Standing Committee on Finance

The BQ disagrees with the statement that the recommendations contained in the MacKay report respond to the concerns by the Coalition québécoise pour le maintien des services bancaires personnalisés. In particular, in our opinion, community reinvestment by banks will remain nothing more than a good intention unless appropriate legislative provisions are passed and a clearer mandate to this end given to the Superintendent of Financial Institutions. This report contains no such recommendations.

Concerning the problem facing provincially regulated insurance companies, Mr. Gagné's brief is eloquent and illustrates a situation the BQ has long denounced. In fact more than two years ago, we actively supported Mr Gagné's efforts without, however managing to make the Finance Minister bend in the matter of this injustice that affects mainly Quebec alone.

The Committee nevertheless draws the wrong conclusions in proposing to delegate regulatory powers to the Office of the Superintendent of Financial Institutions. The solution to this problem, as set out in recommendation N° 1 contained in the brief presented by l'Entraide assurance-vie, is that the federal government amend the insurance companies legislation in order to allow federally regulated insurance companies to sell all or part of their policies in Canada to a provincially chartered insurance company, subject to approval by the Finance Minister.

In addition, given the know-how Quebec has developed and the advance it has gained in regulation and in consumer protection, the BQ proposes that the federal government recognize provincial jurisdiction and begin government-to-government negotiations in order to delegate regulatory powers to the appropriate provincial institutions.

MINUTES OF PROCEEDINGS

Meeting No. 173

Wednesday, March 17, 1999

The Standing Committee on Finance met *in camera* at 3:36 p.m. this day, in Room 208, West Block, the Chair, Maurizio Bevilacqua, presiding.

Members of the Committee present: Carolyn Bennett, Maurizio Bevilacqua, Scott Brison, Nick Discepola, Ken Epp, Sophia Leung, Karen Redman, Nelson Riis, Monte Solberg, Paul Szabo and Tony Valeri.

Acting Members present: Jason Kenney for Richard Harris, Paul Steckle for Tony Valeri, Serge Cardin for Yvan Loubier.

In attendance: From the Library of Parliament: Marion Wrobel, Senior Analyst.

The Chair presented the Sixth Report of the Sub-Committee on Agenda and Procedure, which was concurred in and reads as follows:

SIXTH REPORT OF THE SUB-COMMITTEE ON AGENDA AND PROCEDURE OF THE STANDING COMMITTEE ON FINANCE

It was agreed: - That the Committee will consider a draft final report on the *Report on the Future of the Canadian Financial Services Sector* (MacKay Report) on Wednesday, March 17, 1999; and

That opposition parties wishing to submit a dissenting opinion may do so provided that such opinions are delivered to the clerk of the Committee, in both official languages, no later than Tuesday, March 23, 1999.

It was agreed: - That the Committee host a dinner on the evening of Monday, April 19, 1999 during which it will meet with five representatives of the Brazilian House of Representatives Finance Committee to discuss Canada's credit union system.

It was agreed: - That the Committee strike a sub-committee to consider the implications of the income tax structure on Canadian families; and

That the Research Officer from the Library of Parliament be instructed to draft terms of reference for the study to be considered by the Committee at its next meeting.

In accordance with its mandate under Standing Order 108(2), the Committee resumed its examination of the *Report of the Task Force on the Future of the Canadian Financial*

Services Sector (see Minutes of Proceedings dated Monday, September 21, 1998, Meeting No. 106).

The Committee proceeded to consider a draft report.

Moved, - That the draft Report be adopted as the Committee's Fifteenth Report to the House and that the Chair be instructed to present it to the House.

After debate, the question was put on the motion and it was agreed to, on division.

It was agreed, - That the title of the Fifteenth Report be *The Future Starts Now: A Study on the Financial Services Sector in Canada*.

It was agreed, - That the Committee authorize the printing of dissenting opinions from the opposition parties, provided they be no more than two pages in length and be submitted to the Clerk in both official languages no later than 4:30, o'clock, p.m., on March 24, 1999.

It was agreed, - That the Chair, researchers and Clerk be authorized to make such typographical and editorial changes as may be necessary without changing the substance of the report.

At 3:50 o'clock, p.m., the Committee proceeded to consider its future business.

It was agreed, - That the Committee authorise the payment of expenses incurred for extending hospitality to a Brazilian congressional delegation, for a dinner meeting held in the Parliamentary Restaurant on Monday, April 19, 1999, and that these expenses be paid out of the Committee's approved budget for the fiscal year ending March 31, 2000.

It was agreed, - That, pursuant to Standing Order 108(1), a Sub-Committee of the Standing Committee on Finance be established to consider the implications of the income tax structure on Canadian families and to report thereon to the Standing Committee.

Moved, - That the Sub-Committee be composed of 2 members of the Reform Party, one member from each of the three other opposition parties and six government members.

After debate, the question being put on the motion, it was, by a show of hands, negatived: YEAS: 2; NAYS: 9.

Moved, - That the Sub-Committee be composed of one member from each of the four opposition parties and five government members and that the Sub-Committee members be named after the usual consultations.

The question being put on the motion, it was agreed to, on division.

It was agreed, - That Nick Discepola would chair the Sub-Committee.

It was agreed, - That the Sub-Committee would report back to the main Committee on or before June 15, 1999.

The Committee proceeded to consider draft terms of reference for the Sub-Committee's examination of the implications of the income tax structure on Canadian families, which were presented as follows:

"The House of Commons Standing Committee on Finance will establish a Sub-Committee to study the tax and transfer system as it applies to families with dependent children. This investigation is to examine the impact of federal policies and determine if they meet the goals of the Government of Canada, to provide support to families with dependent children in an equitable manner.

The Sub-Committee is to consider the situation of different family configurations (single parent, dual parent-single earner, dual parent-dual earner) at various income levels to establish if the above-noted goals are being consistently met.

In this respect, the Sub-Committee will hear from expert witnesses and other interested parties, and report its findings to the Standing Committee on Finance by June 15, 1999. The Sub-Committee Report should include estimates of the financial impact on families and the fiscal consequences to the government of any recommendations it might make."

Moved, - That the words "meet the goals of the Government of Canada, to provide support to" in the second sentence of the first paragraph be deleted and be replaced by the word "treat".

After debate, the question being put on the motion it was agreed to.

Consequently, paragraph two is also modified to read "goal is" in place of "goals are".

The amended terms of reference were approved and read as follows:

The House of Commons Standing Committee on Finance will establish a Sub-Committee to study the tax and transfer system as it applies to families with dependent children. This investigation is to examine the impact of federal policies and determine if they treat families with dependent children in an equitable manner.

The Sub-Committee is to consider the situation of different family configurations (single parent, dual parent-single earner, dual parent-dual earner) at various income levels to establish if the above-noted goal is being consistently met.

In this respect, the Sub-Committee will hear from expert witnesses and other interested parties, and report its findings to the Standing Committee on Finance by June 15, 1999.

The Sub-Committee Report should include estimates of the financial impact on families and the fiscal consequences to the government of any recommendations it might make.

It was agreed, - That the main Committee would support a decision by the Sub-Committee to travel, should the Sub-Committee so decide.

At 4:25 o'clock, p.m., the Committee proceeded to consider a draft proposal for briefing sessions and Pre-Budget Consultations.

It was agreed, - That the Clerk and the Research Officer prepare a program for a briefing session or sessions on the general theme of productivity to be held during the last two weeks of April and/or the first week of May. It was also agreed, that the issue of self-employment be addressed.

It was agreed, - That the draft proposal for the 1999-2000 Pre-Budget Consultations be discussed at the Committee's next meeting.

At 4:30 p.m., the Committee adjourned to the call of the Chair.

Pat Steenberg

Clerk of the Committee

Il est convenu, - Que le Comité permanent appuiera toute décision de se déplacer que pourrait prendre le Sous-comité.

À 16 h 25, le Comité examine une ébauche de proposition concernant des séances d'information et les consultations pré-budgétaires.

Il est convenu, - Que le greffier et l'attachée de recherche préparent un programme pour une ou plusieurs séances d'information sur le thème général de la productivité, lesquelles pourraient avoir lieu au cours des deux dernières semaines d'avril ou de la première semaine de mai. Il est également convenu d'aborder la question des travailleurs autonomes.

Il est convenu, - Que l'ébauche de proposition pour les consultations pré-budgétaires de 1999-2000 soit l'objet d'une discussion à la prochaine réunion du Comité.

À 16 h 30, le Comité s'ajourne jusqu'à nouvelle convocation de la présidence.

Le greffier du Comité

Pat Steenberg

Le Comité examine l'ébauche de cadre de référence de l'étude que fera le Sous-comité des conséquences de la structure du régime fiscal sur les familles canadiennes :

" Le Comité permanent des finances de la Chambre des communes créera un sous-comité chargé d'examiner les modalités d'application du régime fiscal et du système de transferts aux familles avec enfant à charge. Cette étude doit porter sur l'incidence des politiques fédérales et déterminer si ces politiques sont conformes aux objectifs du gouvernement du Canada de fournir un soutien équitable aux familles avec enfant à charge.

Le Sous-comité examinera la situation de divers types de famille (monoparentale, biparentale à un seul revenu, biparentale à double revenu), à différents niveaux de revenu, afin de déterminer si les objectifs susmentionnés sont toujours respectés.

Le Sous-comité entendra à cet égard des experts et d'autres intéressés et présentera ses conclusions au Comité permanent des finances le 15 juin 1999. Le rapport du Sous-comité devra contenir une estimation de l'incidence financière sur les familles et des conséquences fiscales pour le gouvernement de toute recommandation qu'il pourrait présenter. "

Il est proposé, - Que les mots "sont conformes aux objectifs du gouvernement du Canada de fournir un soutien équitable aux " dans la deuxième phrase du premier paragraphe soient supprimés et remplacés par ce qui suit : " traitent équitablement ".

Après débat, la motion, mise aux voix, est adoptée.

Par conséquent, le deuxième paragraphe est également modifié par le remplacement des mots "l'objectif " au lieu des mots " aux objectifs ".

Le cadre de référence modifié est approuvé et libellé comme suit :

Le Comité permanent des finances de la Chambre des communes créera un sous-comité chargé d'examiner les modalités d'application du régime fiscal et du système de transferts aux familles avec enfant à charge. Cette étude doit porter sur l'incidence des politiques fédérales et déterminer si ces politiques traitent équitablement les familles avec enfant à charge.

Le Sous-comité examinera la situation de divers types de famille (monoparentale, biparentale à un seul revenu, biparentale à double revenu), à différents niveaux de revenu, afin de déterminer si l'objectif susmentionnés sont toujours respectés.

Le Sous-comité entendra à cet égard des experts et d'autres intéressés et présentera ses conclusions au Comité permanent des finances le 15 juin 1999. Le rapport du Sous-comité devra contenir une estimation de l'incidence financière sur les familles et des conséquences fiscales pour le gouvernement de toute recommandation qu'il pourrait présenter.

Le Comité examine une ébauche de rapport.

Il est convenu, - Que l'ébauche de rapport soit adoptée en tant que Quinzième rapport du Comité à la Chambre et qu'il soit demandé au président de le présenter à la Chambre.

Après débat, la motion est mise aux voix et adoptée avec dissidence.

Il est convenu, - Que le titre du Quinzième rapport soit *L'avenir commence maintenant: Une étude sur le secteur des services financiers au Canada (rapport final)*.

Il est convenu, - Que le Comité autorise l'impression d'opinions dissidentes des partis d'opposition, à condition que celles-ci ne dépassent pas deux pages et qu'elles soient soumises au greffier, dans les deux langues officielles, au plus tard à 16 h 30, le 24 mars 1999.

Il est convenu, - Que le président, les attachés de recherche et le greffier soient autorisés à apporter au rapport les changements d'ordre orthographique et stylistique jugés nécessaires, sans en altérer le fond.

À 15 h 50, le Comité examine ses futurs travaux.

Il est convenu, - Que le Comité autorise le paiement des dépenses engagées pour accueillir la délégation du Congrès du Brésil à un dîner-réunion qui a eu lieu au restaurant du Parlement le lundi 19 avril 1999. Ces dépenses seront portées au budget approuvé du Comité pour l'exercice se terminant le 31 mars de l'an 2000.

Il est convenu, - Que, conformément à l'article 108(1) du Règlement, un sous-comité du Comité permanent des finances soit établi pour examiner les conséquences de la structure du régime fiscal sur les familles canadiennes et en faire rapport au Comité permanent.

Il est convenu, - Que le Sous-comité se compose de 2 députés du Parti réformiste, d'un député de chacun des trois autres partis d'opposition et de six députés du parti ministériel.

Après débat, la motion est mise aux voix et rejetée par un vote à main levée : POUR :

2; CONTRE : 9.

Il est convenu, - Que le Sous-comité se compose d'un député de chacun des partis d'opposition et de cinq députés du parti ministériel et que les membres du Sous-comité soient nommés après les consultations d'usage.

La motion, mise aux voix, est adoptée avec dissidence.

Il est convenu, - Que Nick Discepola présidera le Sous-comité.

Il est convenu, - Que le Sous-comité fera rapport au Comité permanent au plus tard le 15 juin 1999.

PROCÈS-VERBAL

Séance n° 173

Le mercredi 17 mars 1999

Le Comité permanent des finances se réunit aujourd'hui à huis clos, à 15 h 36, dans la pièce 208 de l'édifice de l'Ouest, sous la présidence de Maurizio Bevilacqua, président.

Membres du Comité présents : Carolyn Bennett, Maurizio Bevilacqua, Scott Brison, Nick Discepola, Ken Epp, Sophia Leung, Karen Redman, Nelson Riis, Monte Solberg, Paul Szabo et Tony Valeri.

Membres substitués présents : Jason Kenney pour Richard Harris, Paul Steckle pour Tony Valeri, Serge Cardin pour Yvan Loubier.

Aussi présente : De la Bibliothèque du Parlement: Marion Wrobel, analyste principale.

Le président présente le Sixième rapport du Sous-comité du programme et de la procédure, qui a été adopté :

SIXIÈME RAPPORT DU SOUS-COMITÉ DU PROGRAMME ET DE LA PROCÉDURE DU COMITÉ PERMANENT DES FINANCES

Il est convenu, -- Que le Comité examinera une ébauche de rapport final sur *L'avenir du secteur canadien des services financiers (Rapport Mackay)*, le mercredi 17 mars 1999; et

Que les partis d'opposition qui désirent présenter une opinion dissidente pourront le faire à condition de la faire parvenir au greffier du Comité, dans les deux langues officielles, au plus tard le mardi 23 mars 1999.

Il est convenu: -- Que le Comité offre un dîner dans la soirée du lundi 19 avril 1999, au cours duquel il rencontrera cinq représentants du Comité des finances de la Chambre des représentants du Brésil, pour discuter du système canadien des coopératives de crédit.

Il est convenu: -- Que le Comité établisse un sous-comité en vue d'examiner les conséquences sur les familles canadiennes du régime d'impôt sur le revenu; et

Qu'il soit demandé à l'attachée de recherche de la Bibliothèque du Parlement de rédiger le cadre de référence de l'étude qu'envisagera le Comité à sa prochaine réunion.

Conformément à son mandat que lui confère l'article 108(2) du Règlement, le Comité reprend son étude du rapport du Groupe de travail sur l'avenir du Secteur canadien des services financiers.

Opinion dissidente du Bloc Québécois Rapport du Comité permanent des finances

Le Bloc Québécois est en désaccord avec l'affirmation suivant laquelle les recommandations du rapport Mackay répondent aux préoccupations de la Coalition québécoise pour le maintien des services bancaires personnalisés. Il nous semble, notamment, que le réinvestissement communautaire des banques demeurera un vain mot sans l'adoption des dispositions législatives appropriées et un mandat clair en ce sens au Surintendant des institutions financières. Autant de recommandations absentes du présent rapport.

En ce qui concerne le problème auquel sont confrontées les sociétés d'assurance à charte provinciale, le mémoire de M. Gagné est éloquent et reflète une situation depuis longtemps décrite par le Bloc Québécois. Nous avons d'ailleurs supporté activement les démarches de M. Gagné, il y a plus de deux ans, sans faire fléchir toutefois le ministre des Finances qui est demeuré de marbre face à cette injustice qui ne frappe pratiquement que le Québec.

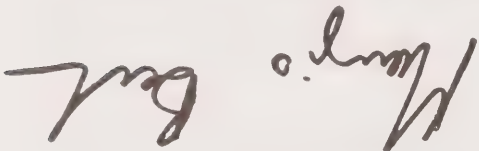
Cependant le Comité tire les mauvaises conclusions en proposant une délégation du pouvoir de réglementation au Bureau du Surintendant des institutions financières. Ce que ce problème exige c'est que le gouvernement fédéral, tel que précisé dans la recommandation n° 1 contenue dans le mémoire de l'Entraide Assurance-vie, modifie la loi sur les sociétés d'assurance pour permettre aux compagnies à charte fédérale de vendre tout ou partie de leur police au Canada, sous réserve de l'approbation du ministre des Finances, à une société d'assurance constituée en vertu d'une loi provinciale.

Par ailleurs, compte tenu du savoir-faire développé par le Québec en matière de réglementation et de protection des consommateurs et donc de la longueur d'avance que possède le Québec, le Bloc propose que le gouvernement reconnaisse les compétences provinciales et qu'il enclenche des négociations de gouvernement à gouvernement afin de déléguer les pouvoirs de réglementation aux institutions provinciales compétentes.

Un exemplaire du procès-verbal du Comité (Réunion n° 173) est déposé.

Respectueusement soumis,

Le président,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Maurizio Bevilacqua', written in a cursive style.

Maurizio Bevilacqua, député

ANNEXE A

Liste des témoins

Organismes et individus	Date
-------------------------	------

**Coalition Québécoise pour le maintien des
emplois et services bancaires personnalisés**

Marguerite Bourgeois
Front commun des personnes assistées
sociales

Normand Guimond
Conseiller syndical

Thérèse Hurteau-Farinas

Fédération des femmes du Québec

Roger Lagacé

Association québécoise de défense des droits
des personnes retraitées

Daren Laine

Projet Genèse

André Sénéchal

Membre

Jacques St-Amant

Analyste, Option Consommateurs

François Vaudreuil

Président, C.S.D. (Centrale des syndicats
démocratiques)

l'ampleur et les causes des obstacles qui empêchent certains groupes de Canadiens d'avoir accès aux services de base.

C'est pour les mêmes raisons que le Comité appuie la recommandation 93, qui porte sur l'accès aux services dispensés par les succursales. Cette recommandation suggérerait que, lorsque survient une fermeture de succursale, un préavis minimum de quatre mois soit donné et qu'une collaboration plus grande s'établisse entre les institutions et la collectivité.

Le Comité est d'avis que ces recommandations suffisent pour régler les problèmes exposés par la Coalition. En décembre, nous avons recommandé au gouvernement d'appliquer sans délai les éléments du rapport Mackay avec lesquels nous étions d'accord. Nous maintenons cette position et nous estimons qu'une réponse rapide de la part du gouvernement répondrait aux préoccupations de la Coalition.

Le Comité a également reçu un mémoire de M. Gaétan Gagné, président et directeur général du conseil d'administration de l'Entraide assurance-vie compagnie mutuelle. Ce mémoire critique les dispositions de la *Loi sur les sociétés d'assurance* interdisant le transfert de portefeuilles d'assurance de sociétés d'assurance sur la vie à charte fédérale vers des sociétés à charte provinciale, à moins que ces dernières ne soient régies par le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF).

Le Comité a déjà entendu des critiques du même ordre par le passé. Cet exemple caractéristique illustre un problème plus vaste, celui des chevauchements et des doubles emplois en matière de réglementation. Le Comité a endossé les recommandations 115 et 116 du rapport Mackay, qui portent sur cette question. Une délégation du pouvoir de réglementation au BSIF résoudreait ce problème, estime-t-il. Dans l'intervalle, une meilleure harmonisation sur le plan des règlements et la reconnaissance des réglementations provinciales répondraient aux inquiétudes de M. Gagné. Encore une fois, le Comité estime que le gouvernement devrait donner suite sans tarder aux recommandations du groupe de travail.

Après avoir examiné ces éléments d'information supplémentaires, le Comité juge que les recommandations contenues dans son 12^e rapport demeurent valides. Il recommande donc à la Chambre des communes de considérer les témoignages, l'analyse et les recommandations contenus dans le document intitulé « L'avenir commence maintenant : Une étude sur le secteur des services financiers au Canada » comme constituant son rapport final.

QUINZIÈME RAPPORT DU COMITÉ PERMANENT DES FINANCES DE LA CHAMBRE DES COMMUNES

Selon la déclaration faite par le whip en chef du gouvernement à la Chambre des communes le 2 octobre 1998, donnant ainsi suite à une entente des whips de tous les partis, au cours de 1999, le Comité permanent des finances a reçu des mémoires et il a tenu de nouvelles audiences au sujet du Rapport du groupe de travail sur l'avenir du secteur des services financiers canadien.

Le 2 mars 1999, le Comité a entendu la Coalition québécoise pour le maintien des services bancaires personnalisés. Celle-ci représente un peu plus de 20 groupes de la province de Québec, et elle s'intéresse principalement à l'accès aux services financiers de base.

La Coalition estime que les obstacles aux services financiers auxquels se butent les groupes défavorisés non seulement n'ont pas disparu, mais prennent de nouvelles formes. Le rapport du groupe de travail MackKay portait principalement sur les exigences excessives en matière de pièces d'identité, mais il traitait aussi de la question du délai d'attente à l'encaissement des chèques du gouvernement et des ensembles de services de base. D'après la Coalition, on voit actuellement apparaître toute une série de nouvelles pratiques bancaires qui auront aussi pour effet de restreindre l'accès aux services de base. Ce sont entre autres les vérifications du crédit des nouveaux clients et la réduction généralisée des services bancaires personnalisés, avec la fermeture ou les horaires réduits des succursales offrant des services complets, ce qui entraîne un recours accru aux guichets automatiques.

Ce témoignage a également éclairé le Comité sur la complexité des ensembles de services offerts par les banques, sur l'insuffisance des renseignements relatifs aux ensembles de services à faible coût et sur les tarifs plus élevés exigés pour les services personnalisés, par opposition aux services automatisés.

Le Comité est reconnaissant aux témoins de lui avoir fourni ces renseignements supplémentaires. Le Comité est d'avis que les services financiers de base doivent être offerts à un prix et dans des conditions raisonnables. Il favorise une résolution concertée de ce problème, le recours à la loi ne devant servir qu'en dernier ressort. C'est pourquoi il souscrit, à une exception près, aux recommandations 88 à 92 du rapport du groupe de travail MackKay, qui toutes portent sur le problème de l'accès aux services financiers de base. Ces recommandations portent sur les questions du délai d'attente à l'encaissement des chèques, du dépôt direct des prestations gouvernementales, de l'établissement d'ententes d'indemnisation entre les gouvernements et les institutions financières, des ensembles de services de base et des exigences en matière de pièces d'identité. Les auteurs du rapport recommandent également que le gouvernement fédéral entreprenne une étude visant à déterminer

LE COMITÉ PERMANENT DES FINANCES

à l'honneur de présenter son

QUINZIÈME RAPPORT

Conformément au mandat que lui confère l'article 108(2) du Règlement, votre Comité a étudié le rapport du Groupe de travail sur l'avenir du Secteur canadien des services financiers et a convenu de présenter ce qui suit :

COMITÉ PERMANENT DES FINANCES

PRÉSIDENT

Maurizio Bevilacqua, député (Vaughan-King-Aurora, Ont.)

VICE-PRÉSIDENTS

Nick Discepola, député
Richard Harris, député
(Vaudeuil-Soulanges, Qc)
(Prince George-Buckley Valley, C.-B.)

MEMBRES

Carolyn Bennett, députée
Scott Brisson, député
Odina Desrochers, député
Ken Epp, député
Roger Gallaway, député
Sophia Leung, députée
Yvan Loubier, député
Gary Pillitteri, député
Karen Redman, députée
Nelson Riis, député
Monte Solberg, député
Paul Szabo, député
Tony Valeri, député
St. Paul's, Ont.)
(Kings-Hants, N.-É.)
(Lotbinière, Qc)
(Elk Island, Alb.)
(Sarnia-Lambton, Ont.)
(Vancouver Kingsway, C.-B.)
(Saint-Hyacinthe-Bagot, Qc)
(Niagara Falls, Ont.)
(Kitchener Centre, Ont.)
(Kamloops, C.-B.)
(Medicine Hat, Alb.)
(Mississauga South, Ont.)
(Stoney Creek, Ont.)

AUTRES DÉPUTÉS QUI ONT PARTICIPÉ

Serge Cardin, député
Denis Coderre, député
Paul Forseth, député
Jason Kenney, député
Paul Steckle, député
(Sherbrooke, Qc)
(Bourassa, Qc)
(New Westminster-Coquitlam-Burnaby, C.-B.)
(Calgary Southeast, Alb.)
(Huron-Bruce, Ont.)

GREFFIER DU COMITÉ

Pat Steenberg

ATTACHÉ DE RECHERCHE DU COMITÉ

(Direction de la recherche parlementaire)

Marion Wrobel

L'avenir commence maintenant

**Une étude du secteur des services financiers au
Canada (rapport final)**

**Rapport du
Comité permanent des finances**

**Maurizio Bevilacqua, député
Président**

Mars 1999

Le Président de la Chambre des communes accorde, par la présente, l'autorisation de reproduire la totalité ou une partie de ce document à des fins éducatives et à des fins d'étude privée, de recherche, de critique, de compte rendu ou en vue d'en préparer un résumé de journal. Toute reproduction de ce document à des fins commerciales ou autres nécessite l'obtention ou préalable d'une autorisation écrite du Président.

Si ce document renferme des extraits ou le texte intégral de mémoires présentés au Comité, on doit également obtenir de leurs auteurs l'autorisation de reproduire la totalité ou une partie de ces mémoires.

Les transcriptions des réunions publiques du Comité sont disponibles par Internet : <http://www.parl.gc.ca>

En vente : Travaux publics et Services gouvernementaux Canada - Edition, Ottawa, Canada K1A 0S9

Mars 1999

Président

Maurizio Bevilacqua, député

Rapport du
Comité permanent des finances

Canada (rapport final)

Une étude du secteur des services financiers au

L'avenir commence maintenant



CHAMBRE DES COMMUNES